



# Hintergründe, Befunde und Perspektiven

## Steuerung der betrieblichen Altersversorgung in Europa: garantierte Sicherheit?

**Mai 2009**



- I. Hintergründe —  
allgemeine Aspekte
- II. Einige Folgerungen —  
Spezifika der betrieblichen  
Alterssicherung

*Perspektiven?*



# I. Hintergründe

## 1. Säulen oder Schichten der Alterssicherung — Stellung der betrieblichen Alterssicherung im Gesamtsystem

➤ zur Unterscheidung von Funktion und Form



# I. Hintergründe

## 2. Form und Sicherheit — Betriebliche Alterssicherung als Sonderform

➤ RL 2003/41

➤ Vor- und Nachteile des Beschäftigungsbezugs



# I. Hintergründe

## 3. Wieviel Sicherheit ? — zur Bedeutung der Funktion eines Systems

- Bedeutung staatlicher Interventionen
- Langfristperspektive?



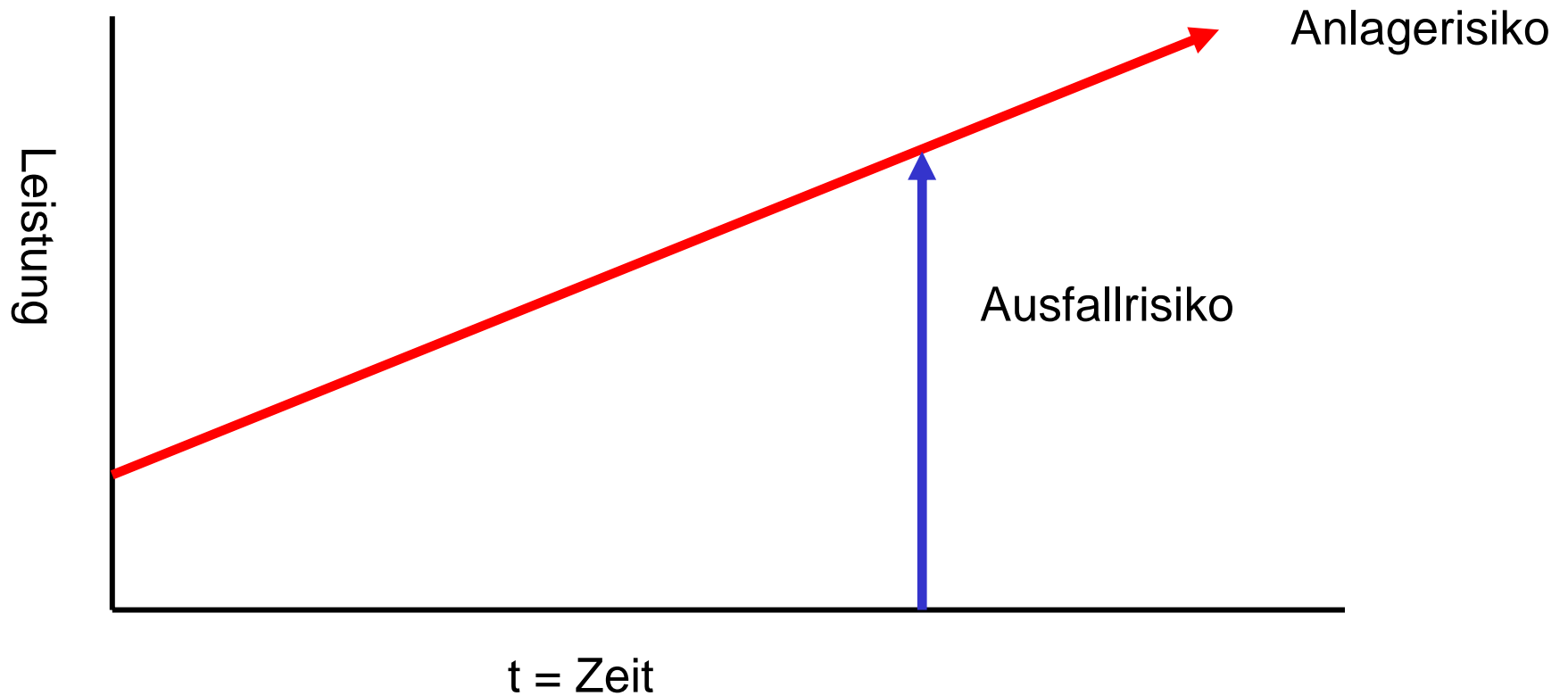
# I. Hintergründe

## 4. Welche Sicherheit I ? — zum Bezugspunkt der Sicherheit

- Leistungshöhe = Ergebnis = Anlagerisiko
- Leistungsgarantie = Ausfallschutz = Insolvenzrisiko
- ❖ Sonderfall I: Schutz in der Bezugsphase =  
Schutz des Ausgezählten
- ❖ Sonderfall II: Länge der Bezugsdauer



# I. Hintergründe





# I. Hintergründe

## 5. Welche Sicherheit II ? — zur Herstellung von Sicherheit

- Materielle Sicherheit = Ergebnisbezug
- Formelle Sicherheit = Organisation und Verfahren



## II. Einige Folgerungen

### 1. Sicherheitsbedarf — Paradox des Zusammenhangs zur 1. Säule

- Typische Risiken kapitalgedeckter Sicherung
- steigende Bedeutung der ergänzenden Sicherung (2. Säule)



## II. Einige Folgerungen

2. Zur materiellen Sicherheit —  
wer garantiert welches Ergebnis?

- Arbeitgeber / Branchen / Staat
  
- Umstellung auf DCB
  
- Mindestverzinsung ?



## II. Einige Folgerungen

3. *Exkurs = Sonderproblem:*  
*Spezifische Probleme der Sicherheit —*  
*die Einbindung in ein bestimmtes*  
*Beschäftigungsverhältnis?*

➤ **Verfallbarkeit**

➤ **Portabilität**



## II. Einige Folgerungen

### 4. Zur formellen Sicherheit — spezielle Organisationsformen in der betrieblichen Alterssicherung?

#### ➤ Phänomenologie:

- spezielle Leistungsträger / Aufsichtsgremien
- allgemeine Einrichtungen  
(Versicherungsunternehmen, Fonds)

#### ➤ Paritätische Verwaltung – Sicherungsfunktion?



## II. Einige Folgerungen

5. Zur formellen Sicherheit —  
gibt es spezielle Sicherungsinstrumente in  
der betrieblichen Alterssicherung?

- Abweichungen von anderen Instrumenten?
- Soll es / muß es besondere Instrumente geben?
- Beispiel: Unterdeckung

